

EXHIBIT Z

**(Ex. 40 to the Hughes Declaration,
originally filed as ECF 13010-21)**

EXHIBIT 40



San Juan, PR 00940-2001
Tel. 722-2525 Ext. 6193, 6194
Fax. 728-2355

Page 1 of 2

STATEMENT OF ACCOUNT

AS OF : February 2016

Account Number : [Redacted] 9758
Account Name : ROOM TAX-CONCENTRATION

Compania de Turismo de Puerto Rico
Manuel Barreiro Rivera
Director Interino Asuntos Fiscales
PO BOX 9023960
San Juan PR 00902 3960

2016 MAR -4 AM 10:22
FINANCE OFFICE
PUERTO RICO TOURISM
[Redacted]

PREVIOUS BALANCE ON 01/2016 8,363,807.97

*** MONTHLY TRANSACTION DETAIL ***

DATE	VALUE DATE	DESCRIPTION	TRANSACTION AMOUNT	BALANCE
02/01/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	2,651.16	8,366,459.13
02/02/16		TRF JP MORGAN CHASE	36,057.67	8,402,516.80
02/03/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	78,373.09	8,480,889.89
02/04/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	77,774.00	8,558,663.89
02/05/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	89,396.14	8,648,060.03
02/05/16		TRF SCOTIA/COMP TURISMO	3,033,405.69	5,614,654.34
02/08/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	9,821.52	5,624,475.86
02/09/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	1,098,068.67	6,722,544.53
02/10/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	2,006,488.22	8,729,032.75
02/11/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	3,474,754.73	12,203,787.48
02/12/16		TRF PR TOURISM COMPANY	572,157.63	12,775,945.11
02/16/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	190,426.92	12,966,372.03
02/17/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	58,078.45	13,024,450.48
02/18/16		TRF JP MORGAN CHASE	3,490.00	13,027,940.48
02/19/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	13,079.71	13,041,020.19
02/22/16		TRF DE PUERTO RICO TOURISM COMPANY	89,124.40	13,130,144.59
02/22/16		COMPANIA DE TURISMO	7,000,000.00	6,130,144.59
02/23/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	14,421.74	6,144,566.33
02/24/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	49,257.06	6,193,823.39
02/25/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	8,379.82	6,202,203.21
02/26/16		TRF DE PR TOURISM COMPANY	6,537.37	6,208,740.58
02/29/16	03/01/16	Interest Payment	717.73	6,209,458.31

*** MONTHLY TRANSACTION SUMMARY ***

NUMBER OF DEBIT(S)	:	2	NUMBER OF CREDIT(S)	:	20
TOTAL AMOUNT DEBIT	:	10,033,405.69	TOTAL AMOUNT CREDIT	:	7,879,056.03
CLOSING BALANCE 02/29/16	:	6,209,458.31			

NOTA: CUALQUIER RECLAMACIÓN A ESTE ESTADO DE CUENTA DEBERÁ SER RECIBIDA POR ESCRITO EN ESTE BANCO DENTRO DE UN TERMINO DE TREINTA (30) DÍAS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO. LA MISMA DEBE SER DIRIGIDA A LA SECCIÓN SERVICIOS AL CLIENTE, PO BOX 42001, SAN JUAN, PR 00940-2001. DEBE INDICARNOS SU NUMERO DE CUENTA, FECHA DE LA TRANSACCIÓN Y DESCRIPCIÓN DEL ERROR. DE NO RECIBIR NOTIFICACIÓN DENTRO DEL TERMINO DE TREINTA (30) DÍAS, ENTENDEREMOS QUE EL ESTADO ESTA CORRECTO Y QUE SE HA ACEPTADO POR EL CLIENTE.



S T A T E M E N T O F A C C O U N T

AS OF : February 2016

Account Number : [Redacted] 9758
Account Name : ROOM TAX-CONCENTRATION

Compania de Turismo de Puerto Rico
Manuel Barreiro Rivera
Director Interino Asuntos Fiscales
PO BOX 9023960
San Juan PR 00902 3960

*** DAILY INTEREST ACCRUAL ***

From Date	To Date	Balance	Days	Int. Rate	Day Count	Interest
02 01 16	02 02 16	8,366,459.13	01	0.10000	366	22.86
02 02 16	02 03 16	8,402,516.80	01	0.10000	366	22.96
02 03 16	02 04 16	8,480,889.89	01	0.10000	366	23.17
02 04 16	02 05 16	8,558,663.89	01	0.10000	366	23.38
02 05 16	02 08 16	5,614,654.34	03	0.10000	366	46.02
02 08 16	02 09 16	5,624,475.86	01	0.10000	366	15.37
02 09 16	02 10 16	6,722,544.53	01	0.10000	366	18.37
02 10 16	02 11 16	8,729,032.75	01	0.10000	366	23.85
02 11 16	02 12 16	12,203,787.48	01	0.10000	366	33.34
02 12 16	02 16 16	12,775,945.11	04	0.10000	366	139.63
02 16 16	02 17 16	12,966,372.03	01	0.10000	366	35.43
02 17 16	02 18 16	13,024,450.48	01	0.10000	366	35.59
02 18 16	02 19 16	13,027,940.48	01	0.10000	366	35.60
02 19 16	02 22 16	13,041,020.19	03	0.10000	366	106.89
02 22 16	02 23 16	6,130,144.59	01	0.10000	366	16.75
02 23 16	02 24 16	6,144,566.33	01	0.10000	366	16.79
02 24 16	02 25 16	6,193,823.39	01	0.10000	366	16.92
02 25 16	02 26 16	6,202,203.21	01	0.10000	366	16.95
02 26 16	02 29 16	6,208,740.58	03	0.10000	366	50.89
02 29 16	03 01 16	6,208,740.58	01	0.10000	366	16.96
Total :						717.72

*** YEARLY INTEREST SUMMARY ***

INTEREST EARNED YTD (JAN-DEC) : 1,260.98
INTEREST EARNED YTD (FISCAL JUL-JUN) : 3,988.94



San Juan, PR 00940-2001
Tel. 722-2525 Ext. 6193, 6194
Fax. 728-2355

Page 1 of 2

STATEMENT OF ACCOUNT

AS OF : February 2016

Account Number : Redacted 3727
Account Name : ESTROW ACCOUNT INCENTIVOS BARCOS

Compania de Turismo de Puerto Rico
SAMUEL SIERRA
PRINCIPAL OFICIAL FINANCIERO
PO BOX 9023960
SAN JUAN PR 00902 3960

2016 MAR 14 AM 10:24
FINANCE OFFICE
PUERTO RICO TOURISM CO.

PREVIOUS BALANCE ON 01/2016 0.00

*** MONTHLY TRANSACTION DETAIL ***

DATE	VALUE DATE	DESCRIPTION	TRANSACTION AMOUNT	BALANCE
------	---------------	-------------	-----------------------	---------

*** MONTHLY TRANSACTION SUMMARY ***

NUMBER OF DEBIT(S)	:	0	NUMBER OF CREDIT(S)	:	0
TOTAL AMOUNT DEBIT	:	0.00	TOTAL AMOUNT CREDIT	:	0.00
CLOSING BALANCE 02/29/16	:	0.00			

NOTA: CUALQUIER RECLAMACIÓN A ESTE ESTADO DE CUENTA DEBERÁ SER RECIBIDA POR ESCRITO EN ESTE BANCO DENTRO DE UN TERMINO DE TREINTA (30) DÍAS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO. LA MISMA DEBE SER DIRIGIDA A LA SECCIÓN SERVICIOS AL CLIENTE, PO BOX 42001, SAN JUAN, PR 00940-2001. DEBE INDICARNOS SU NUMERO DE CUENTA, FECHA DE LA TRANSACCIÓN Y DESCRIPCIÓN DEL ERROR. DE NO RECIBIR NOTIFICACIÓN DENTRO DEL TERMINO DE TREINTA (30) DÍAS, ENTENDEREMOS QUE EL ESTADO ESTA CORRECTO Y QUE SE HA ACEPTADO POR EL CLIENTE.



San Juan, PR 00940-2001
Tel. 722-2525 Ext. 6193, 6194
Fax. 728-2355

Page 2 of 2

S T A T E M E N T O F A C C O U N T

AS OF : February 2016

Account Number : [Redacted] 3727
Account Name : ESCROW ACCOUNT INCENTIVOS BARCOS

Compania de Turismo de Puerto Rico
SAMUEL SIERRA
PRINCIPAL OFICIAL FINANCIERO
PO BOX 9023960
SAN JUAN PR 00902 3960

*** DAILY INTEREST ACCRUAL ***

From Date	To Date	Balance	Days	Int. Rate	Day Count	Interest
02 01 16	02 29 16	0.00	28	0.00000		0.00
02 29 16	03 01 16	0.00	01	0.00000		0.00
Total :						0.00

*** YEARLY INTEREST SUMMARY ***

NOTA: CUALQUIER RECLAMACIÓN A ESTE ESTADO DE CUENTA DEBERÁ SER RECIBIDA POR ESCRITO EN ESTE BANCO DENTRO DE UN TERMINO DE TREINTA (30) DÍAS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO. LA MISMA DEBE SER DIRIGIDA A LA SECCIÓN SERVICIOS AL CLIENTE, PO BOX 42001, SAN JUAN, PR 00940-2001. DEBE INDICARNOS SU NUMERO DE CUENTA, FECHA DE LA TRANSACCIÓN Y DESCRIPCIÓN DEL ERROR. DE NO RECIBIR NOTIFICACIÓN DENTRO DEL TERMINO DE TREINTA (30) DÍAS, ENTENDEREMOS QUE EL ESTADO ESTA CORRECTO Y QUE SE HA ACEPTADO POR EL CLIENTE.



San Juan, PR 00940-2001
Tel. 722-2525 Ext. 6193, 6194
Fax. 728-2355

Page 1 of 2

STATEMENT OF ACCOUNT

AS OF : February 2016

Account Number : Redacted 4978
Account Name : LEY 77-INCAUTACIONES

Compania de Turismo de Puerto Rico
SAMUEL SIERRA
PRINCIPAL OFICIAL FINANCIERO
PO BOX 9023960
SAN JUAN PR 00902 3960

FINANCE OFFICE
PUERTO RICO TOURISM CO.
2016 MAR -4 PM 10:24

PREVIOUS BALANCE ON 01/2016 712.62

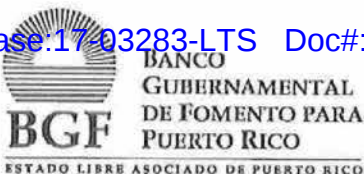
*** MONTHLY TRANSACTION DETAIL ***

DATE	VALUE DATE	DESCRIPTION	TRANSACTION AMOUNT	BALANCE
02/29/16	03/01/16	Interest Payment	.06	712.68

*** MONTHLY TRANSACTION SUMMARY ***

NUMBER OF DEBIT(S)	:	0	NUMBER OF CREDIT(S)	:	1
TOTAL AMOUNT DEBIT	:	0.00	TOTAL AMOUNT CREDIT	:	0.06
CLOSING BALANCE	02/29/16 :	712.68			

NOTA: CUALQUIER RECLAMACIÓN A ESTE ESTADO DE CUENTA DEBERÁ SER RECIBIDA POR ESCRITO EN ESTE BANCO DENTRO DE UN TERMINO DE TREINTA (30) DÍAS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO. LA MISMA DEBE SER DIRIGIDA A LA SECCIÓN SERVICIOS AL CLIENTE, PO BOX 42001, SAN JUAN, PR 00940-2001. DEBE INDICARNOS SU NÚMERO DE CUENTA, FECHA DE LA TRANSACCIÓN Y DESCRIPCIÓN DEL ERROR. DE NO RECIBIR NOTIFICACIÓN DENTRO DEL TERMINO DE TREINTA (30) DÍAS, ENTENDEREMOS QUE EL ESTADO ESTA CORRECTO Y QUE SE HA ACEPTADO POR EL CLIENTE.



Tel. 722-2525 Ext. 6193, 6194
Fax. 728-2355

Page 2 of 2

S T A T E M E N T O F A C C O U N T

AS OF : February 2016

Account Number : Redacted 4978
Account Name : Redacted 77-INCAUTACIONES

Compania de Turismo de Puerto Rico
SAMUEL SIERRA
PRINCIPAL OFICIAL FINANCIERO
PO BOX 9023960
SAN JUAN PR 00902 3960

*** DAILY INTEREST ACCRUAL ***

From Date	To Date	Balance	Days	Int. Rate	Day Count	Interest
02 01 16	02 29 16	712.62	28	0.10000	365	0.05
02 29 16	03 01 16	712.62	01	0.10000	365	0.00
Total :						0.05

*** YEARLY INTEREST SUMMARY ***

INTEREST EARNED YTD (JAN-DEC)	:	0.12
INTEREST EARNED YTD (FISCAL JUL-JUN)	:	7.68

NOTA: CUALQUIER RECLAMACIÓN A ESTE ESTADO DE CUENTA DEBERÁ SER RECIBIDA POR ESCRITO EN ESTE BANCO DENTRO DE UN TERMINO DE TREINTA (30) DÍAS DESPUÉS DE LA FECHA DEL ESTADO. LA MISMA DEBE SER DIRIGIDA A LA SECCIÓN SERVICIOS AL CLIENTE, PO BOX 42001, SAN JUAN, PR 00940-2001. DEBE INDICARNOS SU NÚMERO DE CUENTA, FECHA DE LA TRANSACCIÓN Y DESCRIPCIÓN DEL ERROR. DE NO RECIBIR NOTIFICACIÓN DENTRO DEL TERMINO DE TREINTA (30) DÍAS, ENTENDEREMOS QUE EL ESTADO ESTA CORRECTO Y QUE SE HA ACEPTADO POR EL CLIENTE.